

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund

Andelsklass: JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR

Syntetisk risk/avkastningsindikator Baserat på andelsklassens volatilitet under de senaste 5 åren. Se Faktabladet (KIID) för mer information.

1	2	3	4	5	6	7
Lägre risk/möjlig avkastning Ej riskfritt				Högre risk/möjlig avkastning		

Fondöversikt

ISIN LU0095938881 Bloomberg JPMECAA LX Reuters LU0095938881.LUF

Investeringsmål: Skapa en högre avkastning än dess korrtäniteindex genom att främst investera i värdepapper globalt och använda derivat där detta är lämpligt.

Investeringsmetod

- Investeringsprocess som baseras på makroekonomiska analyser i syfte att identifiera globala investeringsteman och möjligheter.
- Flexibel och fokuserad metod för att utnyttja globala trender och förändringar i traditionella och icke-traditionella tillgångar.
- Helt integrerade riskhanteringsramar ger detaljerad portföljanalys.

Fondförvaltare Shrenick Shah	Fondtillgångar EUR 5628.5m	Säte Luxemburg
Investeringsspecialist (er) Olivia Mayell Nicola Rawlinson Jakob Tanzmeister	Andelsvärde EUR 185.42	Köp- och säljavgifter Köpvavgifter (max) 5.00% Säljavgifter (max) 0.50%
Fondens referensvaluta EUR	Fonden lanserades 23 Okt 1998	Årlig avgift 1.45%
Aktieklassvaluta EUR	Andelsklassen lanserades 23 Okt 1998	

Fondbetyg per 31 mars 2019

Morningstar Category™ Hedgefond, global makro

Avkastning

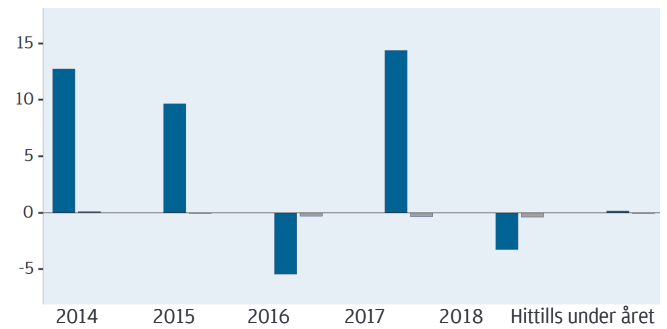
1 Andelsklass: JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR

2 jämförelseindex: ICE 1 Month EUR LIBOR

Tillväxt för 100 000 EUR (i tusental) Kalenderår



RESULTAT FÖR KALENDERÅRET (%)



1

2

AVKASTNING (%)

	1 mån	3 mån	1 år	3 år	PER ÅR	5 år	10 år
1	1.13	0.16	-4.63	1.43	5.28	6.23	
2	-0.03	-0.10	-0.41	-0.40	-0.25	0.16	

RESULTATINFORMATION

Historiska resultat är ingen garanti för aktuella och framtida resultat. Värdet på dina investeringar och eventuell utdelning kan sjunka såväl som stiga, och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet.

Källa: J.P. Morgan Asset Management. Andelsklassens utveckling visas baserat på NAV (nettoandelsvärde) för andelsklassen, med avkastningen (brutto) återinvesterad och inklusive årliga avgifter men exklusive köp- och säljavgifter. Index inkluderar inte avgifter eller förvaltningskostnader, och du kan inte investera i dem.

Jämförelseindexet är endast till för jämförelser, om det inte finns en specifik referens till det i delfondens investeringsmål och placeringsinriktning.

Läs mer om risker, allmän information och definitioner på sidan 2 & 3.

Innehav

AKTUELL POSITIONERING – FYSISK (%)

Aktier	33.6
Obligationer	54.0
Kontanter/Kontanter för marginal	12.4

AKTUELL POSITIONERING – DERIVAT (%)

Aktieterminer	5.6
Aktieoptioner	-2.5
Obligationsterminer	-

PORTFÖLJEGENSKAPER

Fondens volatilitet	5.2%
Delta	36.7%
Duration	0.1 år

VALUE AT RISK (VaR)

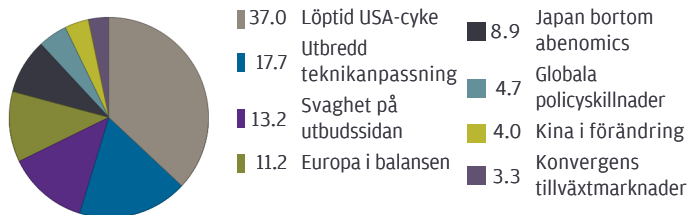
	Fond
VaR	4.22%

Value at Risk (VaR) ger ett mått på den möjliga förlust som kan uppstå under en viss given tidsperiod vid normala marknadsförhållanden och vid en given konfidensnivå. VaR-metoden mäts med ett 99-procentigt konfidensintervall och baseras på en tidshorisont på en månad. Innehavstid kopplat till derivatinstrument i syfte att beräkna global exponering är en månad.

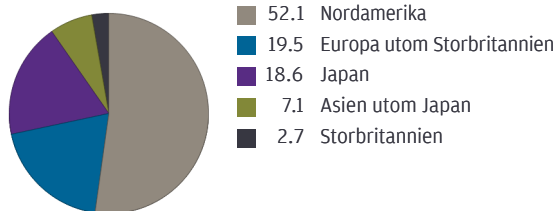
Portföljanslys

Mätningar	3 år	5 år
Alfa (%)	1.83	5.55
Årlig volatilitet (%)	7.13	7.54
Sharpe-kvot	0.29	0.75

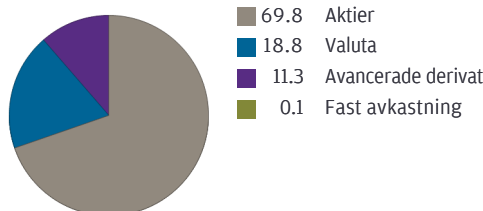
TEMA RISKFÖRDELNING (%)



REGIONAL RISKFÖRDELNING (%)



TILLGÅNGSKLASS RISKFÖRDELNING (%)



Nyckelrisker

Delfonden är utsatt för **investeringsrisker** och **andra associerade risker** från de tekniker och värdepapper den använder för att nå sitt mål.

Tabellen till höger beskriver hur dessa risker relaterar till varandra och de **resultat för andelsägare** som kan påverka en investering i delfonden. Investerare ska även läsa [riskbeskrivningarna](#) i prospektet för en fullständig beskrivning av alla risker.

Investeringsrisker *Risker förenade med delfondens tekniker och värdepapper*

Tekniker	Värdepapper	
Koncentration	Kina	- Investment grade-skuldebrev
Derivat	Råvaror	- Statsobligationer
Säkring	Konvertibla värdepapper	- Räntebärande instrument utan kreditbetyg
Korta positioner	Räntebärande instrument	- Tillväxtmarknader
	- Skuldebrev under investment grade	Aktier

Andra associerade risker *Ytterligare risker som delfonden exponeras för till följd av användningen av ovanstående tekniker och värdepapper*

Krediter	Ränta	Marknad
Valuta	Likviditet	

Resultat för andelsägare *Möjliga konsekvenser av riskerna ovan*

Förlust Andelsägarna kan förlora en del av eller alla sina pengar.	Volatilitet Värdet på delfondens andelar varierar.	Misslyckande när det gäller att uppfylla delfondens mål.
--	--	---

ALLMÄN INFORMATION

Innan du beslutar om en investering bör du hämta och läsa aktuell prospekt, faktablad (KIID) samt relevanta lokala erbjudandedokument. Dessa dokument, liksom årsredovisningar och delårsrapporter samt bolagsordningen kan erhållas gratis från din finansiella rådgivare, din regionala J.P. Morgan Asset Management-kontakt, fondemittenten (se nedan) eller på www.jpmm.se.

Detta material ska inte betraktas som rådgivning eller en investeringsrekommendation. Fondens innehav och avkastning har troligen förändrats sedan redovisningsdatumet. Ingen informationsleverantör som presenteras här, däribland index- och kreditbetygsinformation, har något ansvar för någon form av förluster som uppstår genom användning av deras information. Inga garantier om träffsäkerhet lämnas och inget ansvar

accepteras för eventuella fel eller utelämnanden.

I den utsträckning det är tillåtet enligt tillämplig lag, kan vi komma att spela in telefonsamtal och övervaka elektronisk kommunikation för att efterleva lagar och regler samt interna policyer. Personuppgifter kommer att samlas in, lagras och bearbetas av J.P. Morgan Asset Management i enlighet med vår EMEA-integritetspolicy www.jpmm.com/emea-privacy-policy. I prospektet finns det mer information om delfondens målmarknad.

Risken är den förväntade standardavvikelsen angiven som en del av den totala mängden, dvs tema, region och tillgångsklass.

Fondens volatilitet är den förväntade standardavvikelsen.

Exponeringen mot obligationer och konvertibler är omviktad till 100 %.

Den 31.05.15 var sammanlagda delta för fonden 19,54% och totala durationen var 0,42 år.

Källa: JP Morgan Asset Management

INFORMATIONSKÄLLOR

Fondinformation, inklusive resultatberäkningar och andra uppgifter, tillhandahålls av J.P. Morgan Asset Management (marknadsnamnet för de företag som arbetar med tillgångsförvaltning för JPMorgan Chase & Co. och dess dotterbolag över hela världen).

Alla information gäller per dokumentets datum, om inte annat anges.

© 2019 Morningstar. Med ensamrätt. Informationen häri: (1) tillhör Morningstar, (2) får inte kopieras eller distribueras, och (3) kan inte garanteras vara korrekt, fullständig eller aktuell. Varken Morningstar eller dess innehållsleverantörer är ansvariga för eventuella skador eller förluster till följd av användning av denna information.

REGIONAL KONTAKT

JPMorgan Asset Management (Nordic), Hamngatan 15, S-111 47 Stockholm, Sverige.

EMITTENT

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, bolagskapital 10 000 000 euro.

DEFINITIONER

Alfa (%) ett mått på överavkastningen som förvaltaren skapat jämfört med index. Ett alfavärde på 1,00 indikerar att fonden har överträffat sitt jämförelseindex med 1 %.

Årlig volatilitet (%) ett absolut mått på volatilitet och mäter i vilken omfattning avkastningen varierar uppåt och nedåt under en viss tidsperiod. Hög volatilitet betyder att avkastningen har varierat mer över tid. Måttet anges på årsbasis.

Sharpe-kvot mäter resultatet för en investering efter anpassning till den risk som tagits (jämfört med en riskfri investering). Ju högre sharpekvot desto bättre avkastning jämfört med den risk som tagits.